

OFPARIS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

OFFPARIS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

OFPARIS S.A.

CONTENIDO:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
OFFPARIS S.A.

Informe de los Auditores

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos (no consolidados) de la compañía OFFPARIS S.A., que comprenden el estado (no consolidado) de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados (no consolidados) de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros (no consolidados)

2. La administración de OFFPARIS S.A. es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros (no consolidados) adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estrados financieros (no consolidados) libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros (no consolidados) adjuntos al 31 de diciembre de 2012 basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre sí los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la Compañía de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, como la evaluación de la presentación global de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

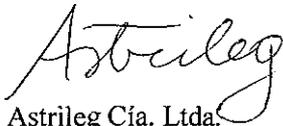
Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros (no consolidados) adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía OFPARIS S.A. al 31 de diciembre del 2012, así como de sus resultados y flujos de efectivo por el año correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos de Énfasis

5. Como se indica en la Nota 3, los estados financieros (no consolidados) correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2012 corresponden al primer paquete completo de estados financieros que la Compañía ha preparado aplicando Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2011 y al 1 de enero del 2011 no auditadas bajo NIIF, los cuales han sido preparados siguiendo los procedimientos de la NIIF 1: “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”. En la Nota 3 se muestran los efectos de la primera adopción de NIIF al 1 de enero del 2011 y del restablecimiento de las cifras de los estados financieros del año terminado al 31 de diciembre del 2011.
6. Como se indica en la Nota 2, OFPARIS S.A., prepara también estados financieros consolidados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Los estados financieros separados adjuntos se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías.

Abril 8, 2013



Astrileg Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías No. 341



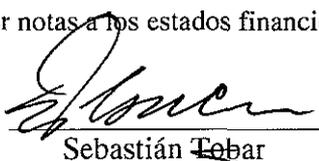
Dra. Cristina Trujillo
Licencia No. 28301

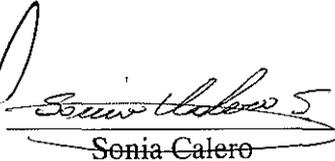
OFFPARIS S.A.

ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
		(expresado en U.S. dólares)		
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo en caja y bancos	4	187,137	202,884	24,988
Cuentas por cobrar	5	-	-	2,313,626
Activos por impuestos corrientes	9	<u>808</u>	<u>3</u>	<u>3</u>
Total activos corrientes		187,945	202,887	2,338,617
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades	6	483,998	489,457	494,916
Inversión en asociada	7	<u>520,000</u>	<u>520,000</u>	-
Total activos no corrientes		1,003,998	1,003,998	494,916
TOTAL ACTIVOS		<u>1,191,943</u>	<u>1,212,344</u>	<u>2,833,533</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar	8	-	653,571	2,313,626
Pasivos por impuestos corrientes	9	<u>1,232</u>	<u>2,325</u>	<u>1,243</u>
Total pasivos corrientes		1,232	655,896	2,314,869
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Pasivo por impuesto a la renta diferido y total	9	<u>45,565</u>	<u>48,744</u>	<u>52,019</u>
Total pasivos		<u>46,797</u>	<u>704,640</u>	<u>2,366,888</u>
PATRIMONIO:				
Capital social	11, 15	41,291	41,291	41,291
Reservas	11	5,254	1,136	976
Resultados acumulados		<u>1,098,601</u>	<u>465,277</u>	<u>424,378</u>
Total patrimonio		<u>1,145,146</u>	<u>507,704</u>	<u>466,645</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,191,943</u>	<u>1,212,344</u>	<u>2,833,533</u>

Ver notas a los estados financieros


Sebastián Tebar
Gerente General


Sonia Calero
Gerente Financiero


Isabel Mosquera
Contadora

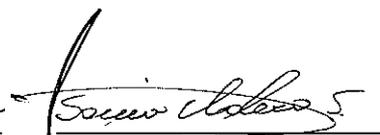
OFFPARIS S.A.

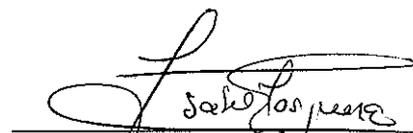
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (expresado en U.S. dólares)	<u>2011</u>
INGRESOS ORDINARIOS	12	653,571	60,425
Gastos de administración	13	(15,839)	(9,554)
Costos financieros	14	<u>(29)</u>	<u>(85)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		637,703	50,786
Impuesto a la renta:			
Corriente	9	(3,440)	(13,003)
Diferido	9	<u>3,179</u>	<u>3,275</u>
Total		(261)	(9,728)
TOTAL UTILIDAD DEL EJERCICIO Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>637,442</u>	<u>41,058</u>

Ver notas a los estados financieros


Sebastián Tobar
Gerente General


Sonia Calero
Gerente Financiero


Isabel Mosquera
Contadora

OFPARIS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

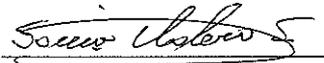
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2011	41,291	976	424,379	466,646
Transferencia reserva legal	-	160	(160)	-
Utilidad del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>41,058</u>	<u>41,058</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	41,291	1,136	465,277	507,704
Transferencia reserva legal	-	4,118	(4,118)	-
Utilidad del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>637,442</u>	<u>637,442</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>41,291</u>	<u>5,254</u>	<u>1,098,601</u>	<u>1,145,146</u>

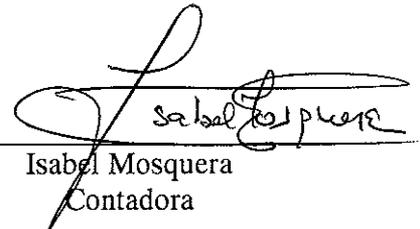
Ver notas a los estados financieros



Sebastián Tobar
Gerente General



Sonia Calero
Gerente Financiero



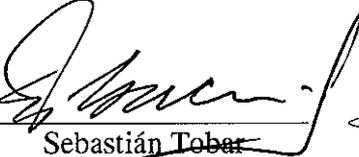
Isabel Mosquera
Contadora

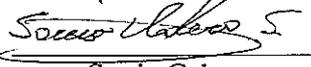
OFPARIS S.A.

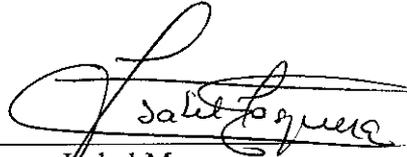
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN			
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		653,571	60,425
Pagado a proveedores		(666,995)	639,080
Intereses pagados		-	(85)
Impuesto a la renta		<u>(2,323)</u>	<u>(1,524)</u>
Efectivo neto usado en / proveniente de actividades de operación		(15,747)	697,896
FLUJOS DE EFECTIVO EN			
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>-</u>	<u>(520,000)</u>
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:			
(Disminución) aumento neto del efectivo en caja y bancos		(15,747)	177,896
Efectivo en caja y bancos al inicio del año		<u>202,884</u>	<u>24,988</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	4	<u>187,137</u>	<u>202,884</u>

Ver las notas a los estados financieros


Sebastián Tobar
Gerente General


Sonia Calero
Gerente Financiero


Isabel Mosquera
Contadora

OFPARIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

OFPARIS S.A. está constituida en el Ecuador desde el 8 de septiembre del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de diciembre del 2004. Su actividad principal es la construcción de obras civiles, actividades de cálculo, diseño, planificación y toda clase de obras de ingeniería, incluyendo la venta de materiales, equipo y mantenimiento.

La inflación registrada del 4% por la variación en los índices de precios al consumidor, afecta la comparabilidad de determinados importes contenidos en los estados financieros adjuntos por el año que terminó el 31 de diciembre del 2012. Por esta razón, dichos estados financieros deben ser leídos considerando esta circunstancia, principalmente si se los analiza comparativamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de Ofparis S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2012 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

Cumplimiento estricto.- Los estados financieros presentados por la compañía al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados especialmente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF, para el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y los estados financieros a esta fecha han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos.

Los estados financieros de Ofparis S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 19 de marzo del 2012 y 31 de marzo del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (PCGA anteriores), de acuerdo a lo establecido en la *NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La NIIF 1 requiere que una entidad, al preparar los estados financieros de apertura que sirvan como punto de partida para su contabilidad según las NIIF, cumplan con cada una de las NIIF vigentes al final del primer período sobre el que se informa, por esta razón se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros las cuales han sido aplicadas de manera uniforme a todos los estados financieros presentados.

2.2 JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicios y estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estos juicios y estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales juicios y supuestos en relación con hechos futuros propensos a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Vida útil de propiedades.- Las propiedades se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía ha determinado que la vida útil actual de los activos responde al patrón esperado de uso futuro de los bienes, consecuentemente la estimación al 31 de diciembre del 2012 es razonable.

Deterioro de propiedades.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen las propiedades a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido.- Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

2.3 EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 PROPIEDADES

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedades a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades se medirán inicialmente por su costo.

El costo de las propiedades comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construyan propiedades se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación en caso de aplicar estos dos últimos conceptos.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las propiedades son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de las propiedades requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedades.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo de las propiedades se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil</u> <u>(en años)</u>
Edificios	30 – 40

Las construcciones en curso no se deprecian y se capitalizan todos los costos necesarios para construir el activo como una construcción en curso. Desde el primer instante en que el activo se encuentre apto para ser utilizado y en las condiciones necesarias que estime la gerencia, este activo se comenzará a depreciar por la vida útil razonable que de acuerdo a la expectativa de uso se estime conveniente.

Baja de propiedades.- Las propiedades pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias generadas por la venta de propiedades no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos fuera de los ingresos ordinarios.

Deterioro.- Al final de cada período, Ofparis S.A. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en los resultados.

2.5 INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Las inversiones en compañías subsidiarias y asociadas se contabilizan en el estado de situación financiera al costo, excepto si la inversión es clasificada como disponible para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF NIIF 5 “Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas”.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria o asociada se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

Se consideran a subsidiarias a las compañías en las cuales la Compañía ejerce control significativo en la toma de sus decisiones y es partícipe de sus acciones.

2.6 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se presenta neto en el Estado de Situación Financiera y se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El impuesto a la renta corriente se presenta neto en el estado de situación financiera.

Tarifa impuesto a la renta año 2011 y sucesivos.- De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo basado en el Estado de Situación Financiera y se calcula obteniendo las diferencias entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad imponible contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables que representen una obligación de pago a través del tiempo.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales a las cuales se espera realizar el activo o cancelar el pasivo. Los impuestos diferidos se presentan netos en el Estado de Situación Financiera.

2.7 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos por dividendos.- El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

Ingresos financieros.- Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

2.8 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

2.9 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

En general, la compañía mantiene como activos financieros únicamente cuentas por cobrar y préstamos

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.- Los activos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido, son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando la Compañía tiene la positiva intención y habilidad para mantenerlas hasta la fecha de vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Los cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 90 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados como gasto o ingreso.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptoros.

2.10 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia económica del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

2.11 COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.12 MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS

PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

Las siguientes normas han sido enmendadas o revisadas y no tienen efecto sobre los estados financieros de la Compañía:

	<u>Normas Enmendadas</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012

NORMAS NUEVAS O ENMENDADAS

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

	<u>Normas nuevas o enmendadas</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 1	Exención del requerimiento para remitir la información comparativa para la NIIF 9	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios a empleados (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2013
NIC 27	Estados financieros independientes (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2013
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2014

La Gerencia estima que la aplicación de esta normativa comenzará a partir de su fecha de vigencia y no generará un impacto significativo en los estados financieros.

MEJORAMIENTOS A LAS NIIF CICLO 2009 – 2011 (Mayo 2009)

	<u>Norma</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIFF 1	Aplicación repetida de la NIIF 1 Costos por Préstamos	Enero 1, 2013
NIC 1	Aclaración de los requerimientos para la información comparativa	Enero 1, 2013
NIC 16	Clasificación del equipo de servicio	Enero 1, 2013
NIC 32	Efecto tributario de las distribuciones a los tenedores de los instrumentos de patrimonio	Enero 1, 2013
NIC 34	Información financiera intermedia e información del segmento para los activos y pasivos totales	Enero 1, 2013

2.13 COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador estableció la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades bajo su control y vigilancia.

La aplicación de estas normas, supone cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros. Desde el 01 de enero de 2012 la Compañía ha presentado sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC fueron los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, por lo que la fecha de transición a las NIIF es el 1 de enero de 2011.

En la preparación de estos estados financieros con arreglo a la NIIF 1, la Compañía ha corregido retroactivamente los saldos que figuraban en los estados financieros del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2011 de acuerdo con lo requerido por las citadas NIIF, aplicando todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas totales.

A. Las principales excepciones obligatorias, en su caso, son las siguientes:

a) Estimaciones.- Las estimaciones de una entidad realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueron erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Ofparis S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011), sin embargo, cuando se ha identificado diferencias en la aplicación de las estimaciones bajo PCGA anteriores, se ha realizado la rectificación como una corrección de error.

b) Baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.- Excepto por lo permitido en el párrafo B3, una entidad que adopta por primera vez las NIIF aplicará los requerimientos de baja en cuentas de la NIIF 9 de forma prospectiva, para las transacciones que tengan lugar a partir de la fecha de transición a las NIIF. Por ejemplo, si una entidad que adopta por primera vez las NIIF diese de baja en cuentas activos financieros que no sean derivados o pasivos financieros que no sean derivados de acuerdo con sus PCGA anteriores, como resultado de una transacción que tuvo lugar antes de la fecha de transición a las NIIF no reconocerá esos activos y pasivos de acuerdo con las

NIIF (a menos que cumplan los requisitos para su reconocimiento como consecuencia de una transacción o suceso posterior).

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Para Ofparis S.A. es aplicable la exención señalada precedentemente debido a que la Compañía cuenta con activos y pasivos financieros que en determinados casos se debieron dar de baja conforme los respectivos análisis realizados, sin embargo no se ha vuelto a reconocer activos o pasivos dados de baja previamente bajo PCGA anteriores.

B. Dentro de las principales exenciones optativas aplicadas por la Compañía se pueden mencionar las siguientes:

a) Uso del valor razonable como costo atribuido - La entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La entidad que adopta por primera vez las NIIF podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- (a) al valor razonable; o
- (b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice de precios general o específico.

Ofparis S.A. no ha aplicado la exención que le permite revaluar sus activos y tomar este reavalúo o reavalúos anteriores como costo atribuido a la fecha de transición. De acuerdo a la política contable seleccionada, la Compañía ha manifestado su intención de medir sus activos aplicando el modelo del costo a la fecha de transición y períodos futuros.

b) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente - La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
- Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

Esta exención no es aplicable para Ofparis S.A. No existen refinanciamientos que den lugar a reconocer intereses implícitos aplicando el valor razonable por medio de la tasa de interés efectiva a la fecha de transición.

C. CONCILIACIÓN ENTRE NIIF Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS EN EL ECUADOR.- Las conciliaciones que se muestran a continuación muestran la posición patrimonial de Ofparis S.A. en aplicación a las NIIF.

- Conciliación al patrimonio de Ofparis S.A. a la fecha de transición (01 de enero de 2011) y al primer período comparativo (31 de diciembre de 2011)

<u>Detalle</u>	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores		93,828	52,651
- Reavalúo como costo atribuido	A	466,014	466,014
- Ajuste por corrección de depreciación	B	(3,394)	
- Reconocimiento de impuestos diferidos	C	(48,744)	(52,019)
Total patrimonio neto atribuible a los accionistas de acuerdo a NIIF		507,704	466,645
Efecto neto por transición a NIIF		413,876	413,995

- Conciliación a los resultados integrales de Ofparis S.A. por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011:

<u>Detalle</u>	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre del 2011</u>
Utilidad de acuerdo a PCGA anteriores		41,177
- Ajuste por corrección de depreciación	B	(3,394)
- Reconocimiento de impuestos diferidos	C	3,275
Utilidad de acuerdo a NIIF		41,058
Efecto neto por transición a NIIF		(119)

- **Notas explicativas de los ajustes por conversión a NIIF:**

- A. Reavalúo como costo atribuido.-** La Compañía ha adoptado la exención que le permite aplicar el reavalúo de la propiedad por lo cual se ha dispuesto que los saldos al 1 de enero de 2011 se registren a su valor razonable. Por tal razón, se realizó un reavalúo del terreno y edificio, para lo cual, se solicitó los servicios de especialistas externos para determinar de manera estimada el valor de mercado de estos activos a la fecha de transición. Al 1 de enero del 2011, los efectos de la revaluación generaron un incremento en el costo del terreno y edificio por USD 249,269 y USD 216,745 respectivamente.
- B. Ajuste por corrección de depreciación.-** El ajuste del reavalúo causó una diferencia en la depreciación acumulada reconocida previamente bajo PCGA anteriores. La diferencia en la depreciación reconocida constituye un incremento en la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2011 por USD 3,394.
- C. Reconocimiento de impuestos diferidos.-** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes aplicados en el reconocimiento de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como un pasivo por impuestos diferidos por USD 52,019 al 1 de enero del 2011 y una liquidación del pasivo por USD 3,275 al 31 de diciembre del 2011.

Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

<u>Detalle:</u>	<u>Diferencias Temporarias</u>			<u>Pasivo por Impuesto Diferido</u>	
	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>	<u>Tasa</u>	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2011</u>	<u>2011</u>	<u>I.R.</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)			(en U.S. dólares)	
Pasivo por Impuestos diferidos en ajuste de valor residual	(211,928)	(216,745)	24% 23%	<u>(48,744)</u>	<u>(52,019)</u>

4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos, se componen de lo siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	-	20,000
Bancos	<u>187,137</u>	<u>182,884</u>
Total	<u>187,137</u>	<u>202,884</u>

Al 31 de diciembre de 2012 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u> <u>(en U.S. dólares)</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Compañías relacionadas (1):			
Conazul S.A.	-	-	1,156,430
Campetrol S.A.	-	-	716,196
Consultora Tecnazul Cía. Ltda.	-	-	441,000
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,313,626</u>
Clasificación:			
Corriente y total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,313,626</u>

(1) Transacción originada por la cesión de acreencias que mantenían las compañías mencionadas por préstamos de mutuo con la compañía relacionada Azulec S.A. hacia Ofparis S.A.

6. PROPIEDADES

Un resumen de las propiedades es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u> <u>(en U.S. dólares)</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Costo	494,916	494,916	494,916
Depreciación acumulada	<u>(10,918)</u>	<u>(5,459)</u>	-
Importe neto	<u>483,998</u>	<u>489,457</u>	<u>494,916</u>
CLASIFICACIÓN:			
Terrenos	249,269	249,269	249,269
Edificios	<u>245,647</u>	<u>245,647</u>	<u>245,647</u>
Total	494,916	494,916	494,916
Depreciación acumulada	<u>(10,918)</u>	<u>(5,459)</u>	-
Total propiedades, netos	<u>483,998</u>	<u>489,457</u>	<u>494,916</u>

El movimiento de las propiedades es como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>			
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>249,269</u>	<u>245,647</u>	<u>494,916</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>			
Saldos al 1 de enero del 2011	-	-	-
Gasto por depreciación	-	<u>5,459</u>	<u>5,459</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	-	<u>5,459</u>	<u>5,459</u>
Gasto por depreciación	-	<u>5,459</u>	<u>5,459</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>-</u>	<u>10,918</u>	<u>10,918</u>

Aplicación del costo atribuido.- Al 1 de enero del 2011, los valores razonables utilizados como costo atribuido para propiedades, muebles y equipo y el ajuste al valor en libros presentado según los PCGA anteriores se muestran seguidamente:

	Saldo según PCGA <u>anteriores</u>	Enero 1, 2011 Ajuste al valor <u>razonable</u> (en U.S. dólares)	<u>Costo atribuido</u>
Terrenos	-	249,269	249,269
Edificios	<u>28,902</u>	<u>216,745</u>	<u>245,647</u>
Total	<u>28,902</u>	<u>466,014</u>	<u>494,916</u>

7. INVERSIÓN EN ASOCIADA

La inversión al 31 de diciembre del 2012 está conformada:

	Proporción de participación accionaria y poder de voto			Saldo contable		
	<u>Diciembre 31, 2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
				(en U.S. dólares)		
Azulec S.A.	-	65%	-	-	520,000	-
Urazul S.A. (Uruguay) (nota 15)	65%	-	-	520,000	-	-

Al 31 de diciembre del 2012, los estados financieros de Ofparis S.A., también se presentan consolidados con su compañía subsidiaria en la cual posee una participación accionaria del 65%, conforme lo establecido en la NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados; en adición, por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Ofparis S.A. presenta estados financieros separados.

Con fecha 21 de noviembre del 2012 mediante acta de junta de accionistas se aprueba la transferencia de acciones entre la compañía Azulec S.A. y Urazul S.A. según el siguiente detalle:

CEDENTE	CESIONARIA	No. ACCIONES	VALOR TOTAL (en U.S. dólares)
Azulec S.A.	Urazul S.A.	520,000	520,000

8. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Compañías relacionadas:			
Conazul S.A.	-	-	1,156,430
Campetrol S.A.	-	-	716,196
Consultora Tecnazul Cía. Ltda.	-	-	441,000
Azulec S.A. (nota 15)	-	<u>653,571</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>653,571</u>	<u>2,313,626</u>
CLASIFICACIÓN:			
Corriente y total	<u>-</u>	<u>653,571</u>	<u>2,313,626</u>

9. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
IMPUESTOS CORRIENTES:			
Activos por impuestos corrientes:			
Crédito tributario de IVA y total	<u>808</u>	<u>3</u>	<u>3</u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar (1)	1,209	2,323	1,242
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>23</u>	<u>2</u>	<u>1</u>
Total	<u>1,232</u>	<u>2,325</u>	<u>1,243</u>

(1) La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se calcula a la tarifa del 23% y 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% y 14% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente. Para el año 2013 la tarifa del impuesto a la renta será del 22%.

La Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para medir sus activos y pasivos por impuestos diferidos utilizó la tarifa de impuesto a la renta que efectivamente espera liquidar o compensar en el período.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta (1)	637,703	54,180
Más gastos no deducibles	10,275	-
Ingresos exentos	<u>(653,571)</u>	-
Pérdida / Utilidad gravable	<u>(5,593)</u>	<u>54,180</u>
Impuesto a la renta	-	<u>13,003</u>
Anticipo mínimo calculado (2)	<u>3,440</u>	<u>9,611</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	3,440	13,003
Impuesto a la renta diferido	<u>(3,179)</u>	<u>(3,275)</u>
Total	<u>261</u>	<u>9,728</u>

- (1) Los saldos de la utilidad antes de impuesto a la renta del año 2011 corresponden a los saldos NEC reportados en la declaración de impuesto a la renta considerando la normativa contable vigente para ese período.
- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2012 fue de USD 3,440; al 31 de diciembre del 2012, la Compañía debido a la pérdida tributaria no generó impuesto a la renta, en consecuencia, la Compañía registró USD 3,440 en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	2,323	1,243
Provisión del año	3,440	13,003
Anticipos	(2,232)	-
Impuestos anticipados	-	(10,680)
Pagos	<u>(2,323)</u>	<u>(1,243)</u>
Saldos a pagar de la Compañía	<u>1,200</u>	<u>2,323</u>

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por anticipo pagado, retenciones en la fuente.

Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos del pasivo por impuestos diferidos fueron como sigue:

Año 2011		Año 2012		
Saldos al comienzo del año	Reconocido en el patrimonio	Saldos al fin del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año

(en U.S. dólares)

Pasivo por impuestos diferidos en relación a:

- Reavalúo de edificio y total	<u>(52,019)</u>	<u>3,275</u>	<u>(48,744)</u>	<u>3,179</u>	<u>(45,565)</u>
--------------------------------	-----------------	--------------	-----------------	--------------	-----------------

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuados, y su aplicación de manera efectiva.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas,

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2012, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes (nota 4)	<u>187,137</u>	<u>202,884</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por pagar relacionadas (nota 8)	<u>-</u>	<u>653,571</u>

11. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2011 el capital social es de USD 41,291 dividido en cuarenta y un mil doscientos noventa y un acciones iguales, acumulativas e indivisibles de USD 1 dólar de valor nominal cada una. Se encuentra totalmente pagado.

Utilidad por acción.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 un detalle de la ganancia por acción es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad del período	637,442	41,058
Promedio ponderado de número de acciones	41,291	41,291
Utilidad básica por acción	15,44	0,99

Las utilidades por acción han sido calculadas dividiendo el resultado del período atribuible, por el número promedio ponderado de las acciones sociales en circulación durante el ejercicio.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social en las compañías limitadas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

RESULTADOS ACUMULADOS.- Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Saldos a		
	Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Resultados acumulados	51,282	10,384	9,305
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	413,995	413,995	413,995
Transferencia reserva legal	(4,118)	(160)	(525)
Utilidad del ejercicio	<u>637,442</u>	<u>41,058</u>	<u>1,604</u>
Total	<u>1,098,601</u>	<u>465,277</u>	<u>424,379</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF.-

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que *no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este.* De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

RESERVAS SEGÚN PCGA ANTERIORES.- Los saldos acreedores de las reservas de capital podrán ser utilizadas para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de la liquidación de la Compañía.

12. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por prestación de servicios administrativos	-	60,425
Dividendos recibidos	<u>653,571</u>	-
Total	<u>653,571</u>	<u>60,425</u>

13. GASTOS POR SU NATURALEZA

Los gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos de administración y total	<u>15,839</u>	<u>9,554</u>

El detalle de gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Consultoría Sociedades	6,000	-
Depreciaciones	5,459	5,459
Impuestos y contribuciones	3,661	3,770
Otros gastos	<u>719</u>	<u>325</u>
Total	<u>15,839</u>	<u>9,554</u>

Al 31 de diciembre del 2012 la compañía no cuenta con personal bajo nómina.

14. COSTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses y comisiones bancarias	<u>29</u>	<u>85</u>

15. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 se detallan seguidamente:

<u>Nombre del accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>% Participación</u>
IMPEXAZUL S.A.	37,162	90
PHILLIPS COOPER WILLIAM WALLACE	<u>4,129</u>	<u>10</u>
Total	<u>41,291</u>	<u>100</u>

(b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
VENTAS:				
Azulec S.A. (1)	Servicios	Local	-	60,425
OTROS INGRESOS:				
Azulec S.A. (2)	Dividendos	Local	653,571	-
ACTIVOS:				
Inversión en acciones (nota 7)				
Azulec S.A.	Inversión	Local	-	520,000
Urazul S.A.	Inversión	Exterior	520,000	-
PASIVO:				
Cuentas por pagar relacionadas (nota 8):				
Azulec S.A.	Servicios	Local	-	653,571

- (1) Ingresos originados por la prestación de servicios administrativos.
- (2) Ingresos por dividendos recibidos de los años 2004, 2005, 2006, 2007, 2008 y 2009.

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

(c) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de OFPARIS S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 27 de marzo del 2013 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.

17. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 8 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.